



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

HENRIK HOUGAARD INVEST APS
SKAARUPGAARD 59, TOLNE, 9870 SINDAL
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30/5 2016

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabets	Henrik Hougaard Invest ApS Skaarupgaard 59, Tolne 9870 Sindal
	CVR-nr.: 31 47 49 65 Stiftet: 20. maj 2008 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Hougaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Østergade 8 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Henrik Hougaard Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sindal, den 27. maj 2016

Direktion:



Henrik Hougaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Henrik Hougaard Invest ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Hougaard Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederikshavn, den 27. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70



Tommi Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive investeringsvirksomhed ved besiddelse af kapitalandele, ejendomme og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret overtaget og finansieret to erhvervsejendomme, der begge udlejes til Rema 1000. Den samlede anskaffelsessum udgør 32 mio. kr.

I juli 2016 overtager selskabet yderligere en erhvervsejendom, der udlejes til Netto. Værdien af denne ejendom udgør 21 mio. kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Udover det ovenfor anførte er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER		6.498.128	7.141.029
Lejeindtægter udlejningsejendomme.....		1.586.664	0
Andre driftsindtægter.....		353.026	0
Driftsomkostninger udlejningsejendomme.....		-145.226	0
Andre eksterne omkostninger.....		-268.674	-252.816
BRUTTORESULTAT		8.023.918	6.888.213
Personaleomkostninger.....	1	-685.622	-679.616
Af- og nedskrivninger.....		-673.026	-62.600
DRIFTSRESULTAT		6.665.270	6.145.997
Andre finansielle indtægter.....		1.103.615	1.366.275
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-723.535	-42.750
Andre finansielle omkostninger.....		-547.823	-411.207
RESULTAT FØR SKAT		6.497.527	7.058.315
Skat af årets resultat.....	2	-16.882	12.630
ÅRETS RESULTAT		6.480.645	7.070.945
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	3.000.000
Overført resultat.....		3.480.645	4.070.945
I ALT		6.480.645	7.070.945

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Investeringsejendomme.....		31.674.037	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		958.267	130.417
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		139.260	548.553
Materielle anlægsaktiver.....	3	32.771.564	678.970
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		5.995.434	5.587.299
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		74.554.150	74.051.018
Andre værdipapirer.....		305.000	12.000
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		11.332.834	20.372.345
Finansielle anlægsaktiver.....	4	92.187.418	100.022.662
ANLÆGSAKTIVER.....		124.958.982	100.701.632
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		511.155	0
Udskudte skatteaktiver.....	5	197.593	21.634
Andre tilgodehavender.....	6	8.530.513	1.237.016
Periodeafgrænsningsposter.....		77.267	5.996
Tilgodehavender.....		9.316.528	1.264.646
Likvide beholdninger.....		9.000	645.262
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.325.528	1.909.908
AKTIVER.....		134.284.510	102.611.540
PASSIVER			
Anpartskapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		89.801.384	86.107.601
Forslag til udbytte.....		3.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL.....	7	93.801.384	90.107.601
Gæld til realkreditinstitutter.....		17.398.963	0
Gæld til pengeinstitutter.....		12.354.292	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	29.753.255	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	1.485.938	0
Gæld til pengeinstitutter.....		8.789.749	12.403.582
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		27	9.275
Selskabsskat.....		192.841	49
Anden gæld.....		261.316	91.033
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.729.871	12.503.939
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		40.483.126	12.503.939
PASSIVER.....		134.284.510	102.611.540
Eventualposter mv.....	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	10		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2014: 1)			
Løn og gager	685.622	679.616	
	685.622	679.616	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	192.841	49	
Regulering af udskudt skat.....	-175.959	-12.679	
	16.882	-12.630	
Materielle anlægsaktiver			3
	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2015.....	0	313.000	548.553
Tilgang.....	32.284.463	890.450	139.260
Afgang.....	0	0	-548.553
Kostpris 31. december 2015.....	32.284.463	1.203.450	139.260
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	0	182.583	
Årets afskrivninger	610.426	62.600	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	610.426	245.183	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..	31.674.037	958.267	139.260
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015.....		5.720.257	78.305.221
Kostpris 31. december 2015.....		5.720.257	78.305.221
Opskrivninger 1. januar 2015.....		-132.958	13.823.642
Valutakursregulering.....		0	517
Udloddet resultat		0	-5.800.000
Årets opskrivninger		408.135	8.747.569
Egenkapitalbevægelser.....		0	212.622
Opskrivninger 31. december 2015.....		275.177	16.984.350
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2015.....		0	18.077.845
Afskrivninger på goodwill.....		0	2.657.576
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2015.....		0	20.735.421
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		5.995.434	74.554.150

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

4

	Andre værdipapirer	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015.....	12.000	20.372.345
Valutakursregulering.....	0	46.104
Tilgang.....	293.000	32.238
Afgang.....	0	-9.117.853
Kostpris 31. december 2015.....	305.000	11.332.834
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	305.000	11.332.834

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Skaarupgaard Skov ApS, Hjørring.....	5.995.434	408.135	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
SKIOLD Holding ApS, Hjørring.....	116.224.073	13.185.650	49,5 / 58 %
Wohnen am See Zernsdorf GmbH, Königs Wusterhausen, Tyskland,	3.067.908	2.587.980	42,5 %
Haus Seeblick I GmbH, Königs Wusterhausen, Tyskland,	-459.046	-214.800	20 %

Udskudt skatteaktiv

5

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, tilgodehavender samt periodiserede omkostninger.

Andre tilgodehavender

6

Af de samlede tilgodehavender forfalder 7.575 tkr. senere end 1 år efter balancedagen. (2014: 0 tkr.)

NOTER

Note

Egenkapital

7

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	1.000.000	0	86.107.600	3.000.000	90.107.600
Betalt udbytte.....				-3.000.000	-3.000.000
Valutakursreguleringer.....		213.139			213.139
Overførsel til/fra andre poster.		-213.139	213.139		
Forslag til årets resultatdisponering.....			3.480.645	3.000.000	6.480.645
	1.000.000	0	89.801.384	3.000.000	93.801.384

Anpartskapitalen er fordelt således:
 A-anparter, 1 stk. a nom. 100.000 kr.
 B-anparter, 1 stk. a nom. 900.000 kr.

Anpartskapitalen har været uændret siden stiftelsen den 20. maj 2008.

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	0	18.334.901	935.938	13.689.592
Gæld til pengeinstitutter.....	0	12.904.292	550.000	10.154.292
	0	31.239.193	1.485.938	23.843.884

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9**

Selskabet har i 2015 indgået en købsaftale på 21 mio. kr. vedrørende en erhvervsjendom til udlejning. Ejendommen overtages pr. 1. juli 2016. Selskabet har stillet garanti for købesummens betaling.

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 137 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 9 mdr. med en samlet restleasingydelse på 103 tkr.

Eventualforpligtelser overfor tilknyttede og associerede virksomheder

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor den tilknyttede virksomheds pengeinstitut. Gælden til pengeinstituttet udgør pr. 31. december 2015 i alt 3.393 tkr.

Selskabet har afgivet kaution vedrørende den tilknyttede virksomheds realkreditgæld til DLR. Gælden udgør pr. 31. december 2015 i alt 14.517 tkr.

Selskabet har til fordel for associerede virksomheders pengeinstitutter afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende en andel af det samlede tilgodehavende hos de associerede virksomheder. Andelen af de samlede tilgodehavender udgør pr. 31. december 2015 i alt 8,7 mio. kr. De associerede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2015 0 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med Skaarupgaard Skov ApS for skat af selskabernes sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Selskabet har stillet anparter i den tilknyttede virksomhed nominelt 1.020 tkr. til sikkerhed for selskabets eget og den tilknyttede virksomheds engagement med pengeinstitut. Regnskabsmæssig værdi af anparterne udgør pr. 31. december 2015 5.995 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 18.335 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 31.674 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 8.220 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebreve er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Henrik Hougaard Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktiviteter, herunder som et holdingselskab. Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Huslejeindtægter og opkrævede bidrag til dækning af driftsomkostninger mv. er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med udlejning af investeringsejendomme.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, operationelle leasing-omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, der vurderes at have en væsentlig højere dagsværdi end den bogførte værdi, opskrives til den vurderede dagsværdi og afskrives over forventet brugstid. Der foretages en revurdering af den forventede brugstid i forbindelse med en eventuel opskrivning.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Investeringsejendomme og tilhørende installationer.....	15-40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede- og associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden noterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Opfylder de udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.